



DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2020.



**Hjelmeland
Sparebank**

Delårsrapport 1. kvartal 2020

Tal i parentes er for eit år tilbake.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er per 31.03.20 på 3.329 mill. kroner (3.054). Det er ein auke på 9,0 %. Det har vore ein auke på 234 mill. kroner og 7,6 % frå 31.12.19.

Utlån

Brutto utlån er 2.778 mill. kroner (2.540), det er ein auke på 9,4 %.

Det har vore ein auke på 69 mill. kroner og 2,6 % frå 31.12.19.

Inkludert utlån formidla via Eika Boligkreditt er brutto utlån 3.380 mill. kroner (3.131), ein auke på 8,0 %

BM er ved utgangen av kvartalet 29 % (29 %).

Innskot

Innskot frå kundar er 2.090 mill. kroner (1.932), ein auke på 8,1 %, og utgjer 75,2 % (76,1) av brutto utlån. Det har vore ein auke på 165 mill. kroner og 8,6 % frå 31.12.19.

Resultat før skatt.

Resultat av ordinær drift før skatt syner per 31.03.20 eit overskot på 1,5 mill. kroner (5,3). I prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK) er resultatet 0,19 % (0,72).

Rentenetto

Rentenettoen er på 11,4 mill. kroner (10,4), og utgjer 1,43 % (1,40) av GFK.

Sum driftsinntekter

Sum driftsinntekter er 12,4 mill. kroner (13,5). Prosentuelt utgjer dette 1,54 % mot (1,81) % av GFK. Av dette utgjer provisjonsinntekter frå Eika Boligkreditt 0,3 mill. kroner.

Sum driftskostnader

Sum driftskostnader, er på 9,25 mill. kroner (8,3) og utgjer 1,16 % (1,11) av GFK. Av dette er løn og administrasjonskostnader 5,5 mill. kroner (7,1), og utgjer 0,69 % (0,95) av GFK. Kostnader i % av inntekter eks. vinst/tap verdipapir er på 66,3 % (62,7).

Tap utlån og garantiar

Banken har per 31.03.20 ført 1,6 mill. som tap på utlån, og -0,1 mill. i bokført som inngått på tap same tid i fjor. Vi har hatt gjennomgang og vurdert individuelle og gruppevise nedskrivningar. Viser til note 7.

Kapitaldekning

Banken har ein ansvarleg kapital på 429.221 mill. og dette gir ei kapitaldekning på 21,8 %, kjernekapitaldekning er 19,9 % og rein kjernekapital er 17,9 %. Årets overskot er ikkje lagt til i banken sin ansvarlege kapital.

Banken er dermed innanfor dei kommande krava i kapitaldekningsdirektivet frå EU (CRD IV)

Likviditet

Banken har desse innlåna per 31.03.20: Kredittforeningen for Sparebanker med 175 mill. og opne obligasjonslån pålydande til saman 630 mill. Det er i kvartalet tatt eit nytt KFS lån på 50 mill., mot tilsvarende lån oppgjort i januar. Låna har renteregulering kvar 3. månad og utgjer liten renterisiko.

Likviditeten er vurdert som tilfredsstillande, og forfallsstrukturen på innlåna er gode.

Banken sin LCR er ved utgangen av kvartalet er 113 %.

Utsiktene for året

Rentenetto gjekk i mars ned målt mot GFK. Det skuldas i hovudsak nedgang i Nibor på banken si portefølje av verdipapir. Kostnader målt mot inntekter har auka. Banken har så langt merka lite til koronakrisen i høve til våre lånekundar, men er usikker i høve til framtidige effektar av krisa.

HJELMELAND SPAREBANK

Delårsrapport – 1. kvartal 2020

Morbank

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		24.339	20.998	90.496
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.302	920	4.280
Rentekostnader og lignende kostnader		14.228	11.449	50.748
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		11.413	10.469	44.029
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2.917	3.087	13.140
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		493	532	1.988
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	79	5.163
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1.601	299	397
Andre driftsinntekter		118	115	261
Netto andre driftsinntekter		941	3.048	16.972
Lønn og andre personalkostnader		5.541	4.669	18.007
Andre driftskostnader		3.633	3.522	15.144
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		76	76	305
Sum driftskostnader		9.250	8.267	33.456
Resultat før tap		3.104	5.215	27.557
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 6	1.557	-133	-263
Resultat før skatt		1.547	5.348	27.821
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		311	1.328	6.034
Resultat av ordinær drift etter skatt		1.236	4.020	21.786
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 7	646	0	0
Sum utvidet resultat		646	0	0
Totalresultat		1.882	4.020	21.786

Resultat per egenkapitalbevis

Balanse - Eiendeler		31.3.20	31.3.19	31.12.19
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		3.505	3.193	2.877
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		240.295	243.836	102.813
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 5	2.757.543	2.523.652	2.693.270
Rentebærende verdipapirer	Note 7	229.281	214.231	226.785
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	84.849	56.266	60.449
Eierinteresser i konsernselskaper		5.235	4.522	4.522
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		5.892	6.197	5.968
Andre eiendeler		2.437	2.401	-2.006
Sum eiendeler		3.329.038	3.054.298	3.094.678

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner	175.700	175.436	175.653
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.089.826	1.938.687	1.925.490
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	633.238	556.475	580.001
Annen gjeld	6.727	15.416	20.387
Avsetninger	3.073	12	-2
Ansvarlig lånekapital	30.117	0	29.929
Fondsobligasjonskapital	0	50.000	35.169
Sum gjeld	2.938.681	2.736.026	2.766.627
Innskutt egenkapital	112.172	111.872	112.072
Opptjent egenkapital	241.745	202.379	215.978
Fondsobligasjonskapital	35.203	0	0
Periodens resultat etter skatt	1.236	4.020	0
Sum egenkapital	390.357	318.272	328.051
Sum gjeld og egenkapital	3.329.038	3.054.298	3.094.678

Konsern

Resultat - Konsern		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		24.214	20.843	90.006
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.302	920	4.280
Rentekostnader og lignende kostnader		14.224	11.449	50.692
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		11.292	10.314	43.594
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2.917	3.088	13.140
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		493	532	1.988
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	79	5.163
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1.601	299	397
Andre driftsinntekter		1.930	2.058	10.025
Netto andre driftsinntekter		2.753	4.992	26.736
Lønn og andre personalkostnader		6.694	8.288	32.920
Andre driftskostnader		3.949	1.408	8.572
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		151	151	600
Sum driftskostnader		10.794	9.848	42.092
Resultat før tap		3.251	5.459	28.240
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 6	1.557	-133	-275
Resultat før skatt		1.694	5.592	28.515
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		311	1.328	6.034
Resultat av ordinær drift etter skatt		1.383	4.264	22.480
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 7	646	0	0
Sum utvidet resultat		646	0	0
Totalresultat		2.028	4.264	22.480

Balanse - Eiendeler - Konsern

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		3.505	3.193	2.877
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		240.295	243.836	102.813
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 5	2.746.840	2.509.356	2.678.573
Rentebærende verdipapirer	Note 7	229.281	213.696	222.016
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	84.849	56.266	60.449
Varige driftsmidler		16.794	17.393	16.945
Andre eiendeler		6.494	10.150	9.724
Sum eiendeler		3.328.058	3.053.890	3.093.396

Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern

<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		175.700	175.007	175.007
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.090.659	1.933.812	1.924.926
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		633.238	554.958	577.854
Annen gjeld		6.727	11.686	16.624
Avsetninger		4.924	13.701	9.030
Ansvarlig lånekapital		30.117	50.000	65.000
Sum gjeld		2.941.365	2.739.164	2.768.441
Innskutt egenkapital		112.172	111.872	112.072
Opptjent egenkapital		237.935	198.591	212.882
Fondsobligasjonskapital		35.203	0	0
Periodens resultat etter skatt		1.383	4.264	0
Sum egenkapital		386.693	314.727	324.954
Sum gjeld og egenkapital		3.328.058	3.053.891	3.093.396

Hjelmeland den 16. mai 2020/ 31.mars 2020.


 Lise Hansson
 Styreleder


 Leif Ole Torøy
 Nestleder


 Øyvind Ravnås Lundbakk


 Berit T. Skiftun
 Banksjef


 Liv Jorunn Tjelmeland


 Odd Magne Hettelid
 Styremedlem tilsette

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital							Sum egenkapital	
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet		Annen opptjent egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	111.770	-822	1.125		134.900	73.797	0	7.281			0		328.051
Overgang til IFRS					26.222	1.346						35.000	62.569
Egenkapital 01.01.2020	111.770	-822	1.125	0	161.122	75.143	0	7.281	0	0	0	35.000	390.620
Resultat etter skatt					1.236								1.236
Estimatavvik pensjon													0
Endring i utsatt skatt estimatavvik													0
Verdiendring tilgjengelig for salg													0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)													0
Skatt på verdiendring utlån													0
Totalresultat 31.03.2020	0	0	0	0	1.236	0	0	0	0	0	0	0	1.236
Transaksjoner med eieme													0
Utbetalt utbytte													0
Utstedelse av ny hybridkapital													0
Utbetalte renter hybridkapital													0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK							0						0
Endring egne egenkapitalbevis		100				-1.527				0		203	-1.224
Andre egenkapitaltransaksjoner								-275					-275
Egenkapital 31.03.2020	111.770	-722	1.125	0	162.358	73.616	0	7.006	0	0	0	35.203	390.357
Egenkapital 31.12.2018	111.770	-1.022	1.125	0	126.668	68.864	0	6.873	0	0	0	0	314.278
Resultat etter skatt					4.020								4.020
Estimatavvik pensjon													0
Endring i utsatt skatt estimatavvik													0
Verdiendring tilgjengelig for salg													0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)													0
Skatt på verdiendring utlån													0
Totalresultat 31.03.2019	0		0	0	4.020	0	0	0	0	0	0	0	4.020
Transaksjoner med eieme													0
Utbetalt utbytte													0
Utstedelse av ny hybridkapital													0
Utbetalte renter hybridkapital													0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK													0
Endring egne egenkapitalbevis													0
Andre egenkapitaltransaksjoner								-25					-25
Egenkapital 31.03.2019	111.770	-1.022	1.125	0	130.688	68.864	0	6.848	0	0	0	0	318.273

NOTE 1 Regnskapsprinsipper og -estimer

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.3.2020. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er forøvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. For overgang til IFRS henvises til årsregnskapet 2019 note 26.

Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimer og skjønnsmessige vurderinger. Estimer og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimer og skjønnsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap - 1. kvartal 2020

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarioer og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Bankene har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittisiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være bransjer og kundesegmenter som må forventes å rammes ekstra hardt. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med stor usikkerhet. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittisiko, eller er merket «forberance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er de avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3. Det er et fåtall av bankens bedriftskunder som har mottatt vesentlige midler fra støtteordninger, og tapsberegningen er med dette i begrenset grad påvirket av slike støtteordninger.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.

Andre usikkerhetsfaktorer

Norges Bank har redusert styringsrenta til 0,25 %. Bankenes utlånsbetingelser, først og fremst til personmarkedet, har blitt tilsvarende redusert, noe som forventes å redusere netto rentemargin.

NOTE 2 - Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK Verdi	Resultat Verdi	Bokført Verdi
Ryfylke Eiendomsmegling AS	Strand		840	70 %	1.425	693	5.235

NOTE 3 - Transaksjoner med nærstående parter

Ingen transaksjoner i 1 kvartal 2020.

NOTE 4 - Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	20.985	5.435	19.835
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	1.648	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-2.990	-2.384	-3.023
Netto misligholdte utlån	19.643	3.051	16.812

Andre tapsutsatte engasjement	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	34.123	25.595	20.018
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	1.648	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-5.848	-5.302	-4.908
Netto tapsutsatte engasjement	29.923	20.292	15.110

NOTE 5 - Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	309.058	293.238	316.231
Industri	31.749	32.264	31.012
Bygg, anlegg	171.824	138.725	164.537
Varehandel	29.015	29.117	27.035
Transport	9.602	8.685	9.311
Eiendomsdrift etc	137.602	189.268	160.382
Annen næring	75.660	69.331	73.566
Sum næring	764.510	760.627	782.074
Personkunder	2.013.171	1.782.711	1.930.427
Brutto utlån	2.777.681	2.543.338	2.712.501
Steg 1 nedskrivninger	-1.034	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-10.266	0	0
Gruppevise nedskrivninger		-12.000	-11.300
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-8.838	-7.686	-7.931
Netto utlån til kunder	2.757.543	2.523.652	2.693.270
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	603.080	591.648	588.705
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.360.623	3.115.300	3.281.975

NOTE 6 - Nedskrivinger og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislikholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivinger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivinger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivinger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivinger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	248	6.301	2.981	9.530
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	9	-247	0	-238
Overføringer til steg 2	-22	308	0	286
Overføringer til steg 3	0	-32	626	594
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	11	8	7	26
Utlån som er fraregnet i perioden	-13	-47	-298	-358
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-27	-396	267	-156
Andre justeringer	45	0	0	45
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.03.2020	251	5.895	3.583	9.730

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.818.650	105.207	6.570	1.930.427
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	28.627	-28.627	0	0
Overføringer til steg 2	-27.953	27.953	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.605	1.605	0
Nye utlån utbetalt	174.459	158	0	174.617
Utlån som er fraregnet i perioden	-87.272	-4.275	-325	-91.872
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	1.906.511	98.811	7.850	2.013.172

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	958	-527	4.950	5.381
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	36	-304	0	-268
Overføringer til steg 2	-123	1.116	0	993
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	40	18	20	78
Utlån som er fraregnet i perioden	-26	-35	-44	-104
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-102	-300	328	-74
Andre justeringer	0	4.403	0	4.404
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	783	4.371	5.254	10.409

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	652.538	89.771	39.764	782.073
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19.904	-19.904	0	0
Overføringer til steg 2	-47.820	47.820	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	8.929	2	0	8.931
Utlån som er fraregnet i perioden	-25.286	-118	-1.090	-26.494
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	608.265	117.571	38.674	764.510

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	87	447	0	534
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-21	0	-18
Overføringer til steg 2	-12	48	0	36
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	31	2	0	32
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-16	-210	0	-226
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-27	-17	0	-44
Andre justeringer	1	0	0	1
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	67	249	0	316

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	107.561	41.751	4.709	154.022
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	1.507	-1.507	0	0
Overføringer til steg 2	-2.141	2.141	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	38.576	357	0	38.933
Engasjement som er fraregnet i perioden	-11.293	-24.032	816	-34.509
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	134.210	18.710	5.526	158.446

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.931	11.186
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.600	825
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	626	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.320	-4.325
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	8.837	7.686

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	1.060	-3.000	-2.755
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	-209	-500	-500
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	718	0	-700
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		3.489	3.489
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	5	22	51
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-16	-144	152
Tapskostnader i perioden	1.557	-133	-263

NOTE 7 - Verdipapirer

31.03.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		229.281		229.281
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		4.644		4.644
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			85.440	85.440
Sum	-	233.925	85.440	319.365

	utvidet Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet	
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse 01.01	84.794		hentes fra kolonne 01.01.2020 i f
Realisert gevinst/tap			
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	646		bilaget i vp-avstemming
Investering			
Salg			
Utgående balanse	85.440	-	

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene benyttes følgende nivåinndeling:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller ekstemt verifiserbare

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne

31.03.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	213.696
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	5.057
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	56.266
Sum verdipapirer	275.019

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	226.785
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	6.141
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	58.830
Sum verdipapirer	291.756

NOTE 8 - Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2020	Bokført verdi 31.03.2019	31.12.2019	Rente- vilkår	
Sertifikat- og obligasjonslån								
NO0010769524	15.07.2016	15.04.2020	40.000	40.274	40.220	40.275	3m Nibor + 135 bp	
NO0010782790	25.01.2017	25.01.2021	65.000	65.347	65.286	65.639	3m Nibor + 115 bp	
NO0010799216	22.06.2017	22.09.2020	50.000	50.027	50.030	50.034	3m Nibor + 82 bp	
NO0010808819	23.10.2017	23.04.2021	100.000	100.523	100.408	100.525	3m Nibor + 90 bp	
NO0010844186	04.03.2019	04.03.2022	100.000	100.187	99.429	99.967	3m Nibor + 70 bp	
NO0010849839	23.04.2019	23.08.2022	125.000	125.306	0	50.103	3m Nibor + 63 bp	
NO0010861750	03.09.2019	03.03.2023	150.000	151.574	0	150.293	3m Nibor + 59 bp	
NO0010769268	13.07.2016	13.01.2020			150.837	23.166		
					50.265			
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				633.238	556.475	580.002		
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2020	Bokført verdi 31.03.2019	31.12.2019	Rente- vilkår	
Ansvarlig lånekapital								
NO0010852189	22.05.2019	22.05.2029	30.000	30.117	0	29.929	3m Nibor + 205 bp	
Sum ansvarlig lånekapital				30.117	0	29.929		
Endringer i verdipapirgjeld i perioden				Balanse 30.12.2019	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2020
Obligasjonsgjeld				577.854	75.000	-23.000	3.384	633.238
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				577.854	75.000	-23.000	3.384	633.238
Ansvarlige lån				35.000				35.000
Fondsobligasjoner				30.000			321	30.321
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner				65.000	0	0	321	65.321

NOTE 9 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	111.048	110.748	110.948
Overkursfond			
Sparebankens fond	134.666	126.668	134.900
Gavefond	7.006	6.848	7.281
Utevningsfond	73.617	68.864	73.797
Fond for urealiserte gevinster	26.456	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsettelse			
Sum egenkapital	353.598	314.252	328.051
Fradrag for ansvarleg kapital i andre fin.inst	-51.586	-27.069	-28.233
Ren kjernekapital	302.012	287.182	299.818
Fondsobligasjoner	35.000	50.000	35.000
Sum kjernekapital	337.012	337.182	334.818
Ansvarlig lånekapital	30.000	0	30.000
Sum tilleggskapital	30.000	0	30.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	367.012	337.182	364.818
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019

Eksponeringskategori (vektet verdi)

Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	6.202	3.826	6.250
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	16.381	48.454	14.761
Foretak	133.185	150.179	119.284
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.156.000	1.069.776	1.127.344
Forfalte engasjementer	34.560	16.501	32.984
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.117	11.267	11.277
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	33.520	0	6.048
Andeler verdipapirfond	4.644	6.005	6.141
Egenkapitalposisjoner	48.450	62.291	32.825
Øvrige engasjementer	116.350	87.145	116.282
CVA-tillegg	0	0	3
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.560.410	1.455.444	1.473.199
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	115.438	0	115.634
Beregningsgrunnlag	1.675.848	1.455.444	1.588.833
Kapitaldekning i %	21,90 %	23,17 %	22,96 %
Kjernekapitaldekning	20,11 %	23,17 %	21,06 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,02 %	19,73 %	18,87 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,96 % i Eika Gruppen AS og på 0,73 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	352.604	315.820	328.975
Kjernekapital	392.755	371.329	369.108
Ansvarlig kapital	429.221	377.519	405.573
Beregningsgrunnlag	1.970.995	1.892.919	1.868.533
Kapitaldekning i %	21,78 %	19,94 %	21,71 %
Kjernekapitaldekning	19,93 %	19,62 %	19,75 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,89 %	16,68 %	17,61 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,04 %	9,27 %	9,25 %

NOTE 10 - Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2020 111.770 kroner delt på 1.117.700 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	111.770	111.770
Overkursfond	1.125	1.125
Utevningsfond	73.617	73.617
Sum eierandelskapital (A)	186.512	186.512
Sparebankens fond	134.666	134.666
Gavefond	7.006	7.006
Grunnfondskapital (B)	141.672	141.672
Fond for urealiserte gevinster	0	0
Fondsobligasjon	35.000	35.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Udisponert resultat	1.236	0
Sum egenkapital	364.420	363.184
Eierandelsbrøk A/(A+B)	56,83 %	56,83 %

NOTE 10 - Egenkapitalbevis

De 20 største egenkapitalbevisere:

31.03.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
BRØDRENE NORDBØ AS	156.792	14,03 %
T.D. VEEN AS	108.500	9,71 %
ESPEDAL & CO AS	64.442	5,77 %
EIDSBORG SPAREBANK	64.017	5,73 %
VEEN EIENDOM AS	59.750	5,35 %
NORDIC PRIVATE EQUITY AS	35.000	3,13 %
JERNBANEPERSONALETS FORSIKRING GJE	32.008	2,86 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	29.842	2,67 %
SKAGERRAK SPAREBANK	29.842	2,67 %
NORDBØ	24.600	2,20 %
NEPTUN STAVANGER AS	23.000	2,06 %
SPAREBANKSTIFTINGA TIME OG HÅ	20.000	1,79 %
MARKER SPAREBANK	16.800	1,50 %
FREDHEIM INVEST AS	16.000	1,43 %
SELBU SPAREBANK	15.868	1,42 %
SURNADAL SPAREBANK	15.400	1,38 %
AJ INVESTERING AS	15.000	1,34 %
OPDALS SPAREBANK	13.630	1,22 %
STRØMMEN SPAREBANK	10.000	0,89 %
HASLELUND HOLDING AS	9.707	0,87 %
Sum 20 største	760.198	68,01 %
Øvrige egenkapitalbevisere	357.502	31,99 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.117.700	100,00 %

Antall bevis: 1.117.700

31.03.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
BRØDRENE NORDBØ AS	156.792	14,03 %
T.D. VEEN AS	108.500	9,71 %
JÆREN SPAREBANK	99.500	8,90 %
Espedal & Co AS	64.442	5,77 %
EIDSBORG SPAREBANK	64.017	5,73 %
VEEN EIENDOM A/S	59.750	5,35 %
JERNBANEPERSONALETS FORSIKRING GJE	32.008	2,86 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	29.842	2,67 %
Skagerrak Sparebank	29.842	2,67 %
NORDBØ	24.600	2,20 %
NEPTUN STAVANGER AS	22.000	1,97 %
SPAREBANKSTIFTINGA TIME OG HÅ	20.000	1,79 %
MARKER SPAREBANK	16.800	1,50 %
HARSTAD SPAREBANK	16.000	1,43 %
SELBU SPAREBANK	15.868	1,42 %
SURNADAL SPAREBANK	15.400	1,38 %
FREDHEIM INVEST AS	15.000	1,34 %
AJ INVESTERING AS	15.000	1,34 %
OPDALS SPAREBANK	13.630	1,22 %
KLÆBU SPAREBANK	11.200	1,00 %
Sum 20 største	830.191	74,28 %
Øvrige egenkapitalbevisere	287.509	25,72 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.117.700	100,00 %

Antall bevis: 1.117.700